

ESG 发展动态双周报

二零二四年第三期|总第六十七期

(2024.1.22——2024.2.4)



安融评级研究发展部

电话：010-53655619

邮箱：ar@arrating.com.cn

更多研究报告请关注“安融评级”微信公众号。



研究范围：

我们每周重点关注国内外 ESG 市场动态。

概要

◆ 国外 ESG 发展动态

比利时推动欧盟绿色转型。

世界银行发行全球首个塑料垃圾挂钩债券以促进塑料回收。

H2 Green Steel 在瑞典筹资 47.5 亿欧元，建设全球首个大型绿色钢铁厂。

欧洲央行发布 2024-2025 气候与自然行动计划，加强对气候风险和绿色转型的关注。

日本将为绿色和蓝色氢气生产商提供 200 亿美元补贴。

◆ 国内 ESG 发展动态

IMF：绿色创新可以为中国提供新的增长引擎。

25 万吨！全国温室气体自愿减排首单交易达成。

恒指公司推 5 条新指数 4 条指数涉及 ESG。

绿色债券发行保持高位 2023 年发行量再超万亿元。

◆ ESG 最新观点

俞建拖：中国的 ESG 实践将迈上更高质量发展阶段。

目录

一、ESG 发展动态	1
(一) 国外 ESG 发展动态	1
(二) 国内 ESG 发展动态	4
二、ESG 最新观点	6
报告声明	9

一、 ESG 发展动态

（一）国外 ESG 发展动态

比利时推动欧盟绿色转型

比利时自 2024 年 1 月 1 日起担任欧盟理事会轮值主席国。为应对气候变化、生物多样性丧失和环境污染三重危机，上任之初比利时就将绿色转型定为未来半年的核心主题。而交通部门作为关乎国民经济和环境政策的关键一环，将成为此番改革的重头戏。地缘政治冲突和极端气候事件加速了对能源转型的需求。绿色转型旨在为欧洲公民和公司提供负担得起的能源，确保供应安全，并有助于欧盟到 2050 年实现碳中和目标。比利时政府计划将重点放在发展可持续的电动交通和非机动交通方式上，力争在交通领域率先实现碳中和。（经济日报）

欧洲财务报告咨询小组开启中小企业可持续报告准则公众咨询

1 月 22 日，欧洲财务报告咨询小组（EFRAG）已宣布就中小企业可持续发展报告标准的两份征求意见稿进行公众咨询，征求意见截止日期为 2024 年 5 月 21 日。此举是对此前针对大型企业发布的欧洲可持续报告准则（CSRD）的补充，旨在拓展可持续性报告标准，使之覆盖包括已上市和未上市的中小企业，确保不同规模企业均能在可持续发展报告中发挥作用。一是上市中小主体欧洲可持续报告准则征求意见稿，该准则将促进上市中小主体可持续信息的标准化，从而有助于上市中小主体获得融资，并避免金融市场参与者对上市中小主体的歧视。二是非上市中小主体自愿可持续报告准则征求意见稿，该准则将有助于非上市中小主体将其收到的 ESG 数据需求做标准化处理，从而减轻非上市中小主体的负担，并支持其与银行、投资者和客户更好地合作。（Wind）

世界银行发行全球首个塑料垃圾挂钩债券以促进塑料回收

1 月 24 日，世界银行发行了全球首个与塑料垃圾回收挂钩的债券，该债券计划募集了 1 亿美元，期限为 7 年，本金受保护，其标志着一个创新的财务工具的出现，旨在为塑料回收处理项目吸引资金。这一创新债券将为投资者提供塑料垃圾收集信用额度（Plastic Waste Collection Credits）和塑料垃圾回收信用额度（Plastic Waste Recycling Credits）以及自愿碳信用（Voluntary Carbon Units）相关的财务回报。资金将投向加纳和印度尼西亚的塑料垃圾收集和回收项目。这两个项目由 Plastic Collective UK 管理，在过去三年内拥有良好的运营记录，并计划在未来三到五年扩大产能。通过此次交易，投资者将为这些项目提供约 1400 万美元的前期融资，以提高现有设施的产能，扩建新的收集和回收工厂，并安装食品级回收设备。世界银行称，这种本金保护债券将动员私人资本支持对气候和发展产生积极影响的项目融资。（TodayESG）

H2 Green Steel 在瑞典筹资 47.5 亿欧元，建设全球首个大型绿色钢铁厂

H2 Green Steel 已为其在瑞典博登的创新性绿色钢铁项目融得 47.5 亿欧元（51.7 亿美元）的新资金，这使其成为全球首个大规模的绿色钢铁设施。这项融资包括 42 亿欧元的债务融资，近 3 亿欧元来自投资者的股权，以及欧盟创新基金提供的 2.5 亿欧元的补助金。这使该工厂的总融资达到 65 亿欧元，继去年筹集了约 15 亿欧元的股权资金。此轮融资的显著新股东包括微软气候创新基金和西门子金融服务，以及包括 Altor、GIC、Just Climate、Andra AP Fonden、Hy24 和淡马锡在内的现有股东。H2 Green Steel 的目标是通过利用从可再生电力中产生的氢气代替煤炭的生产过程，生产出排放量减少 95% 的钢铁。（路透社）

欧洲央行发布 2024-2025 气候与自然行动计划，加强对气候风险和绿色转型的关注

近日，欧洲央行（ECB）宣布推出“2024-2025 年气候与自然计划”，旨在未来两年加大对气候变化及其对经济和金融体系影响的工作力度。新计划确定了指导 2024 年和 2025 年工作的三个重点领域：绿色转型的影响、气候变化的物理影响以及与自然相关的经济和金融体系风险：1. 向绿色经济转型的影响和风险，特别是相关的转型成本和投资需求；2. 气候变化的影响日益增加，以及适应更热世界的措施如何影响经济；3. 自然损失和退化带来的风险，它们如何与气候相关风险相互作用，以及它们如何通过对经济和金融体系的影响来影响 ECB 的工作。（TodayESG）

阿布扎比国家石油公司计划投资 230 亿美元推动碳减排和经济增长

阿布扎比国家石油公司（ADNOC）宣布加大对碳减排和低碳项目的承诺，将其预算从 150 亿美元提高到 230 亿美元。这一宣布是在由阿联酋总统谢赫·穆罕默德·本·扎耶德·阿勒纳哈扬主持的年度董事会会议上做出的。额外的资金将用于投资国内和国际碳管理平台。谢赫·穆罕默德强调了阿布扎比国家石油公司多元化组合在提供安全、可靠和负责任的能源方面的重要性，以支持一个公正、有序和公平的全球能源转型。阿布扎比国家石油公司的目标是到 2030 年将碳强度降低 25%，并在 2045 年实现净零碳排放。（路透社）

日本将为绿色和蓝色氢气生产商提供 200 亿美元补贴

日本计划在未来 15 年内投资 3 万亿日元（约合 203 亿美元）补贴清洁氢气生产，旨在加强与私营部门的合作，发展国内氢气供应链。日本政府希望为生产更清洁氢气（即“绿氢”或“蓝氢”）的公司提供成本差额补贴。日本打算为申请补贴的企业设定一个排放上限，即每生产 1 千克氢气所排放的二氧化碳不得超过 3.4 千克。这笔巨额补贴将由东京

的绿色转型（Green Transformation, GX）主权债券提供资金，预计将接受补贴的包括国内氢气生产商和进口氢气的企业。接受补贴的企业必须在 2030 财年之前开始供应氢气，并持续十年。（日本经济新闻）

（二）国内 ESG 发展动态

IMF：绿色创新可以为中国提供新的增长引擎

国际货币基金组织（IMF）华盛顿当地时间 2 月 2 日发布了 2023 年与中国的第四条磋商工作人员报告。IMF 表示，贸易放开和市场改革使中国经济实现了三十年的超常发展，但目前需要新的增长引擎。展望未来，绿色创新可以提供一个新的增长引擎。IMF 表示，中国在绿色创新方面一直处于全球领先地位，中国环境产品的质量在逐渐向经合组织（OECD）水平靠拢。绿色创新在短期和中期内对经济活动产生了积极影响，长远来看可以对生产率起到促进作用。（北京日报）

新开发银行在华发行最大规模 5 年期熊猫债

总部位于上海的新开发银行 1 日晚间宣布，最新在中国银行间债券市场成功发行规模为 60 亿元人民币的 5 年期熊猫债券。这笔交易是多边开发银行今年首次在中国银行间债券市场发行熊猫债券。

新开发银行是巴西、俄罗斯、印度、中国、南非于 2015 年共同成立的多边开发银行，旨在支持金砖国家及其他新兴经济体和发展中国家的基础设施和可持续发展项目，作为现有多边和区域金融机构的补充，促进全球增长与发展。目前，新开发银行发行的熊猫债规模已达 475 亿元人民币。（人民日报）

25 万吨！全国温室气体自愿减排首单交易达成

1 月 22 日，我国温室气体自愿减排首单交易达成，此次交易市场启动标志着我国碳市场建设日趋完善，多元化的碳市场体系将进一步提升全国绿色低碳发展水平。

中国海油在全国温室气体自愿减排交易市场启动首日，成功达成全国首单交易，购买的 25 万吨国家核证自愿减排量，将用于抵消能源生产环节中的温室气体排放，1 吨的国家核证自愿减排量可抵消 1 吨二氧化碳排放量。（新浪财经）

30.08 万亿元：绿色贷款实现高速增长

中国人民银行日前发布的 2023 年金融机构贷款投向统计报告显示，2023 年末，本外币绿色贷款余额 30.08 万亿元，同比增长 36.5%。其中，投向具有直接和间接碳减排效益项目的贷款分别为 10.43 万亿元和 9.81 万亿元，合计占绿色贷款的 67.3%。

分用途看，2023 年末，基础设施绿色升级产业、清洁能源产业和节能环保产业贷款余额分别为 13.09 万亿元、7.87 万亿元和 4.21 万亿元，同比分别增长 33.2%、38.5%和 36.5%；分行业看，2023 年末，电力、热力、燃气及水生产和供应业绿色贷款余额 7.32 万亿元，同比增长 30.3%；交通运输、仓储和邮政业绿色贷款余额 5.31 万亿元，同比增长 15.9%。（中国经济导报）

恒指公司推 5 条新指数 4 条指数涉及 ESG

恒生指数公司 1 月 29 日推出恒生香港上市银行指数、恒生港股通中国央企 ESG 40 指数、恒生港股通中国国资央企 ESG 增强指数、恒生港股通中国国资央企 ESG 指数、恒生港股通国有企业高股息率 ESG 指数等 5 条新指数。（新浪财经）

绿色债券发行保持高位 2023 年发行量再超万亿元

随着绿色发展理念的深入和市场需求的增加，我国绿色债券发行持续保持高位。最新数据显示，2023 年我国共发行 802 只共计 11180.5 亿元的绿色债券，已连续两年发行规模超万亿元。

值得一提的是，数据显示，在 2023 年发行的 802 只 11180.5 亿元的绿色债券中，绿色金融债有 60 只，发行额度达 3988 亿元，发行规模占比 35.67%。其中，工商银行 2023 年境外累计发行绿色金融债券 199 亿美元，境内累计发行 800 亿元绿色金融债券，绿色投融资各项主要指标均保持市场领先。（经济参考报）

2023 年全球可再生能源新增装机中国贡献超 50%

1 月 25 日，国家能源局国际合作司副司长潘慧敏在国家能源局近日举行的新闻发布会上表示，2023 年全球可再生能源新增装机 5.1 亿千瓦，其中中国的贡献超过了 50%。潘慧敏指出，中国已经成为世界清洁能源发展的不可或缺的力量。投资方面，中国企业海外清洁能源投资遍布主要国家和地区，涵盖风电、光伏发电、水电等主要领域，在实现互利共赢的基础上，有力支撑了相关国家能源绿色低碳发展。产业方面，中国持续推动技术和产品创新积极融入全球清洁能源产业链，源源不断向世界分享高质量的清洁能源产品。目前，中国风电、光伏产品已经出口到全球 200 多个国家和地区，累计出口额分别超过 334 亿美元和 2453 亿美元。国际合作方面，中国始终是国际清洁能源合作的重要参与者，国家能源局持续通过全球清洁能源合作伙伴关系、“一带一路”能源合作伙伴关系等合作平台和 IRENA、IEA、G20、APEC 等多边组织及几十个双边能源合作机制深化与各国的清洁能源合作，取得了良好成效。（中国经济导报）

二、ESG 最新观点

俞建拖：中国的 ESG 实践将迈上更高质量发展阶段

ESG 是指企业在投资决策和经营管理中将环境影响、社会影响和公司治理因素纳入考量的做法。随着可持续发展、高质量发展的理念日益深入人心，企业的 ESG 实践以及绩效也引起了我国资本市场以及社会各界的高度关注。

进入 2024 年，我们预期中国的 ESG 实践不仅更好地助力高质量发展，而且自身也将迈上更高质量发展阶段，具体表现在四个方面：一是政策层面，ESG 理念、优秀实践经验与高质量发展的政策体系进一步融合。将会有更多政府部门关注 ESG，对标国际上具有共性和高质量的信息披露标准，强化对上市企业、大型央企的可持续信息披露要求；二是在行业层面，预计将会有接近一半的上市企业披露 ESG 相关的报告，以央企上市公司、龙头民营企业为代表高质量 ESG 信息披露将起到重要的示范引领作用，从而带动 A 股企业 ESG 评级的整体上升；三是社会层面，社会各界对 ESG 的认知更加准确和全面，更多关注和利用 ESG 信息来评价企业，引导资金和资源的流向，形成高质量发展的合力；四是国际层面，围绕 ESG 以及可持续发展投资交流与合作更加密切，推动 ESG 相关的标准和评价体系走向整合。

高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务，是新时代的硬道理。企业是践行高质量发展的主力军，面对新时代的新需求新挑战，需要着力做好以下几个方面工作：一是准确理解和把握 ESG 实践与新发展理念、高质量发展的内在关联。ESG 实践必须内嵌于中国经济社会发展鲜活、实在的进程中，不能高举高打、虚举虚打、乱举乱打，立足企业自身以及国家和社会真实的需求，要利用 ESG 工具切实解决真实的问题。二是重视 ESG 实践的标准化和规范化。全球层面之所以形成 ESG 实践的基本框架，在范围和内容上有较为明确的要求，具有内在的合理性，因此要对标高质量的标准体系，并结合企业和所在行业的特性，形成相对完整的实践模式。三是要有务实高效的规划和实施。践行 ESG 是有成本的，要结合企业自身的能力，既要积极主动形成高质量发展的竞争力，同时也避免贪大求快，要制定切实可行的规划和实施方案。四是积极参与同行业、政府主管部门、国际机构的沟通交流。ESG 是全球性的高质量发展导向的话语体系，其标准框架和实践仍在不断地演进，可以成为中外企业界交流对话的纽带和平台，中国企业在高质量发展的实践经验和知识，可以为全球 ESG

的发展提供有益的参考，共同助力全球可持续发展进程。（新浪财经）

报告声明

本报告由安融信用评级有限公司（Anrong Credit Rating Co.,Ltd）（简称“安融评级”，ARR）提供。本报告中所提供的信息，均由安融评级相关研究人员根据公开资料，依据国际和行业通行准则做出阐述，并不代表安融评级观点。

本报告所依据的信息均来源于公开资料，安融评级对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所依据的信息不会发生任何变化。本报告中所提供的信息均反映本报告初次公开发布时的判断，安融评级有权随时补充、更正和修订有关信息。安融评级已力求报告内容的客观、公正，但文中所有信息仅供参考，不构成任何投资或交易建议。投资者依据本报告提供的信息进行投资或交易所造成的一切后果，安融评级不承担任何法律责任。

报告中的任何表述，均应从严格经济学意义上理解，并不含有任何道德、政治偏见或其它偏见，报告阅读者也不应从这些角度加以解读，安融评级及研究人员本人对任何基于这些偏见角度理解所可能引起的后果不承担任何责任，并保留采取行动保护自身权益的一切权利。

本报告版权归安融评级所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发表。如引用、刊发，需注明出处为安融评级，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

安融评级对于本声明条款具有修改和最终解释权。



地址：北京市西城区宣武门外大街 28 号富卓大厦 B 座 9 层
电话：010-53655619 网址：<https://www.arrating.cn>
邮编：100052
